

Tallinna Linnakohtus
Registrikambrid
SISSE TULNUD

29-12-2005

KERSTI VALMA

28

KONTROLLITUD

AS SAKU METALL

2004/2005.A MAJANDUSAASTA ARUANNE



sakumetall

Tallinn 2005

29-12-2005

AS SAKU METALL

KONSOLIDEERITUD

2004/2005.A MAJANDUSAASTA ARUANNE

Majandusaasta algus 01.juuli 2004.a ja lõpp 30.juuni 2005.a

Ärinimi: Aktsiaselts Saku Metall
Registrikood: 10181876
Aadress: Saku tn.13, Tallinn 11314
Telefon: 6 118 400
Tegevjuht: Peep Raudmann
Põhitegevusala: metallist uste, akende, fassaadide ja teiste ehitus-
konstruktsioonide valmistamine, müük ja paigaldus
Audiitor: Toomas Villems, T.Villemsi Audiitorbüroo OÜ

29-12-2005

Sisukord

TEGEVUSARUANNE	1
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	3
Juhatuse kinnitus raamatupidamise aastaaruandele	3
Bilanss	4
Kasumiaruanne (skeem 2)	5
Rahavoogude aruanne	6
Omakapitali muutuste aruanne	7
Raamatupidamise aastaaruande lisad	8
Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted	8
Lisa 1 Raha ja pangakontod	13
Lisa 2 Nõuded ostjate vastu	13
Lisa 3 Viitlaekumised ja ettemaksud	13
Lisa 4 Varud ja müügioteel varud	13
Lisa 5 Pikaajalised finantsinvesteeringud	13
Lisa 6 Tütar- ja sidusettevõtted	14
Lisa 7 Materiaalne põhivara	14
Lisa 8 Immateriaalne põhivara	15
Lisa 9 Kapitalirent	15
Lisa 10 Kasutusrent	16
Lisa 11 Võlakohustused	16
Lisa 12 Võlad tarnijatele	16
Lisa 13 Maksuvõlad	17
Lisa 14 Viitvõlad	17
Lisa 15 Omakapital	17
Lisa 16 Müügitulu	18
Lisa 17 Muud äritulud	20
Lisa 18 Laenude tagatised ja panditud varad	20
Lisa 19 Tehingud seotud osapooltega	21
AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS	22
MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK	23
Juhatuse ja nõukogu allkirjad 2004/2005.a majandusaasta aruandele	24

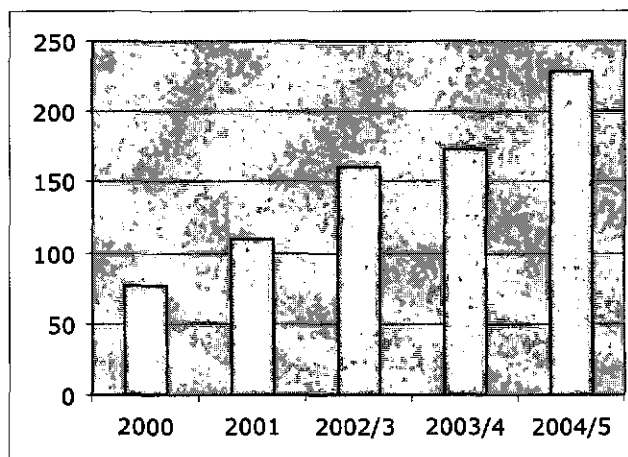
29 -12- 2005

Tegevusaruanne 2004-05

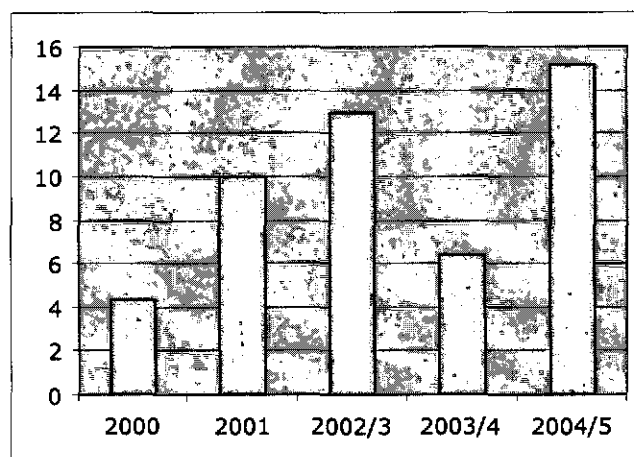
2004-05 majandusaasta (1.07.2004 - 30.06.2005), oli Saku Metallile järjekordne tugeva orgaanilise kasvu aasta. Konsolideeritud müügitulu kasvas 31,5% võrra, 233 miljoni kroonini. Sellest 136 miljonit tuli avatäidete ärisuunal ja 97 miljonit krooni allhanke ärisuunal.

Eelmisel majandusaastal aset leidnud kasumi langus suudeti uuest tõusule pöörata. Puhaskasum kasvas 2,3 korda, 15 miljoni kroonini.

AS Saku Metall käive aastatel 2000 - 2004/2005, milj kr.



AS Saku Metall kasum aastatel 2000-2004/2005, milj kr.



Saku Metall avatäidete ärisuund

Siia alla kuuluvad viis tooteliini- metalluste valmistus ja paigaldus, profiiltoodete valmistus ja paigaldus, tõstuste valmistus ja paigaldus, lukutoodete paigaldus ning avatäidete hooldus ja remont.

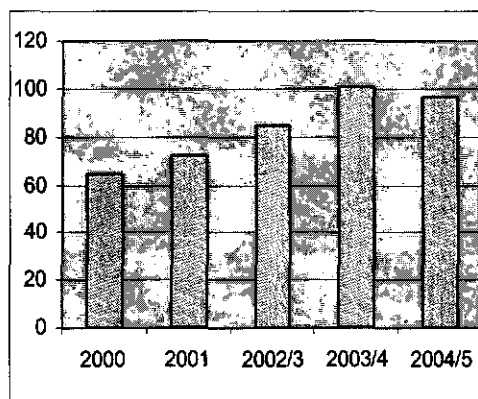
Aasta tagasi seatud eesmärk tõsta oluliselt avatäidete ärisuuna kasumlikust õnnestus täita, lisaks suurenes ka müügitulu 12% võrra.

Avatäidete ärisuuna müügist 75,6% tuli koduturult ja 24,4% ekspordist.

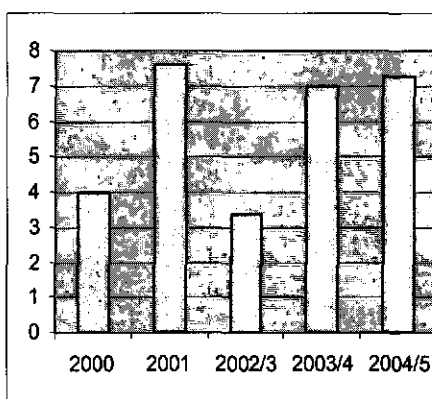
Suurim kasv 3,8 korda saavutati Soome turul, müügikäive kasvas 25 miljoni kroonini.

Lätis kasvas müük 14,7%. Saku Metall 100%-lise osalusega tütarettevõtte SIA Saku Metals müügitulaks kujunes 12,3 miljonit krooni.

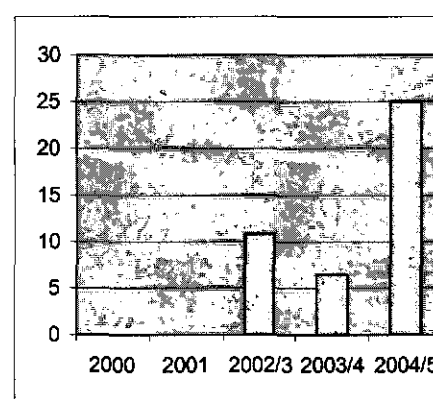
Eesti turu käive aastatel 2000-2004/5, milj kr



Läti turu käive aastatel 2000-2004/5, milj kr



Soome turu käive aastatel 2000-2004/5, milj kr



29-12-2005

Avatäidete ärisuuna kasvu hakkas tugevalt pidurdama tootmisvõimsus. See oli ka üks olulisemaid põhjuseid, miks otsustati alustada Karjaveere tehase uue tootmishoone ehitust. Käesoleval majandusaastal valmiv tootmishoone võimaldab avatäidete ärisuuna tootmisvõimsust tõsta 30% võrra.

Toodete konkurentsivõime tõstmiseks käivitati mahukas katsetuste programm. Läbi viidavad toodete tulekindlus-, helikindlus-, ja murdmiskindlus katsetused peavad looma hea eelduse Saku Metalli müügi kasvuks kõigil nimetatud turgudel järgnevatel aastatel.

Lõpule jõuti ISO kvaliteedijuhtimissüsteemi juurutamisega avatäidete ärisuunal. Kogu ettevõtte tegevus vastavust ISO 9001:2000 standardile kinnitab BVQI poolt juulis 2005 väljastatud sertifikaat.

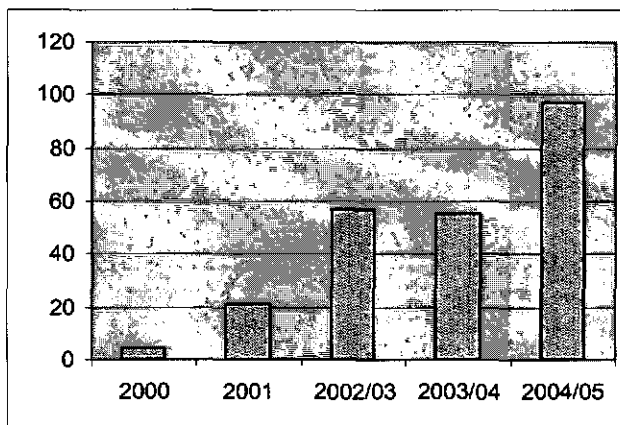
2005-06 majandusaastal planeeritud müügituluni 158 miljonit krooni jõudmiseks on kriitilise tähtsusega vajaliku hulga inimeste leidmine tootmisesse, müüki ja paigaldusse. Selleks on alustatud koostööd kutseõppekeskuste- ning personaliotsingufirmadega.

Saku Metalli allhanke ärisuund

Allhanke ärisuuna käibest 98 % andis Kone OY tellimuste täitmine. Tänu Saku Metalli poolt pakutavale kõrgele toimetuskindlusele ja kvaliteedile suurendas KONE oma tellimusi 75% võrreldes eelmise perioodiga.

Kaks aastat tagasi püstitatud eesmärk, leida KONE kõrvale teine suuremahuline allhanke tellija on seni edasi lükkunud, kuna kõik allhanke ärisuuna ressursid on olnud seotud KONE mahu tõstmisega. Majandusaasta lõpus, aga toimus oluline edasimineku, valmisid esimesed katsekemparid uuele allhanke tellijale.

Allhanke osakonna käive aastatel 2000-2004/2005, milj kr



2005-06 majandusaastal on allhanke ärisuunal oodata KONE tellimuste kasvu ca 10% e. müügitulu tõuseks 105 miljoni kroonini.

Uue allhanke tooteliini proovipartiide tootmine käivitub 2005 neljandas kvartalis. Täismahus tootmiseni prognoosime jõuda 2006 esimesel poolaastal, mis võimaldaks uue tooteliini müügitulu tõsta 12 miljoni kroonini.

Kogu ärisuuna müügituluks prognoosime 117 miljonit krooni.

Investeeringud

2004-05 majandusaastal investeeriti 10,4 miljonit krooni, millest investeeringud seadmetesse ja hoonetesse moodustasid 9,2 miljonit krooni ja toodete sertifitseerimisse

29-12-2005

1,2 miljonit krooni. 2005-06 majandusaastal planeeritakse investeerida ligikaudu 23 miljonit krooni, põhiosa sellest uue tootmishoone ehitusse ja seadmetesse.

Aktsionäridele

Ettevõtte tulusus tõusis 8,0%-ni, muutus eelmise majandusaastaga +37,9%. Omakapitali osa bilansis kasvas 24% Omakapitali tulusus (ROE) suurenes 34%-ni ja aktive tulusus (ROA) 14%-ni.

AS Saku Metall maksab üldjuhul dividendina välja 10-30% jaotamata kasumist.

Juhtkonna tasud

Seisuga 30.06.2005 oli AS Saku Metallis töötajaid 244 ning palgakulu koos sotsiaalmaksuga 55,4 miljonit krooni, s.h. nõukogu tasud koos sotsiaalmaksuga 0,7 miljonit krooni ja tegevjuhi tasu koos sotsiaalmaksuga 0,87 miljonit krooni.

Juhataja



Peep Raudmann

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

Juhatuse kinnitus raamatupidamise aastaaruandele

Juhatus kinnitab lehekülgedel 4 kuni 21 toodud AS-i Saku Metall 2004/2005.a raamatupidamise aastaaruande koostamise õigsust ja täielikkust.

Juhatus kinnitab, et:

1. raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted on vastavuses Eesti hea raamatupidamise tavaga;
2. raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt ettevõtte finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid;
3. juhatuse hinnangul on aktsiaselts Saku Metall jätkuvalt tegutsev ettevõtte

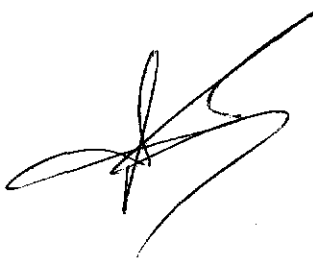


Peep Raudmann
Juhatuse liige

29-12-2005

BILANSS

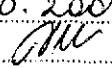
	Lisa nr	AS Saku Metall 2004/2005	Konsolideeritud 2004/2005	AS Saku Metall 2003/2004	Konsolideeritud 2003/2004
VARAD					
Käibevara					
Raha ja pangakontod	1	1 922 062	2 018 115	2 044 850	2 391 771
Nõuded ostjate vastu	2	21 428 924	22 552 804	13 099 823	13 200 677
Muud nõuded		113 135	169 419	148 353	191 090
Viitlaekumised ja ettemaksud	3	1 543 453	1 610 566	1 909 585	2 041 132
Varud ja müügioteel varad	4	22 602 908	23 168 613	17 732 391	17 852 845
Käibevara kokku		47 610 482	49 519 517	34 935 002	35 677 515
Põhivara					
Pikaajalised finantsinvesteeringud	5	876 698	184 630	1 013 270	484 630
Materiaalne põhivara	7	57 329 348	57 434 927	54 375 072	54 523 218
Immateriaalne põhivara	8	1 562 393	1 562 393	587 282	587 282
Põhivara kokku		59 768 439	59 181 950	55 975 624	55 595 130
VARAD KOKKU		107 378 921	108 701 467	90 910 626	91 272 645
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL					
Lühiajalised kohustused					
Võlakohustused	11	13 100 609	13 100 609	12 547 601	12 547 601
Ostjate ettemaksud kaupade ja teenuste eest		3 285 696	3 815 054	2 318 444	2 371 627
Võlad tarnijatele	12	20 349 238	20 713 930	14 019 007	14 169 347
Maksuvõlad	13	4 176 476	4 485 843	3 781 589	3 842 426
Viitvõlad	14	5 754 239	5 873 368	4 784 858	4 803 746
Lühiajalised kohustused kokku		46 666 258	47 988 804	37 451 499	37 734 747
Pikaajalised kohustused					
Pikaajalised võlakohustused	11	15 992 968	15 992 968	19 499 244	19 578 015
Pikaajalised kohustused kokku		15 992 968	15 992 968	19 499 244	19 578 015
KOHUSTUSED KOKKU		62 659 226	63 981 772	56 950 743	57 312 762
Omakapital					
Aktsiakapital	15	5 458 900	5 458 900	5 458 900	5 458 900
Reservid	15				
Kohustuslik reservkapital		545 890	545 890	545 890	545 890
Realiseerimata kursivahed		548	548	36 766	36 766
Reservid kokku		546 438	546 438	582 656	582 656
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		23 400 777	23 400 777	21 520 888	21 312 992
Aruandeaasta kasum		15 313 580	15 313 580	6 397 439	6 605 335
Omakapital kokku		44 719 695	44 719 695	33 959 883	33 959 883
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		107 378 921	108 701 467	90 910 626	91 272 645



Initialed for identification purposes only

Alkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev... 20.10.2005

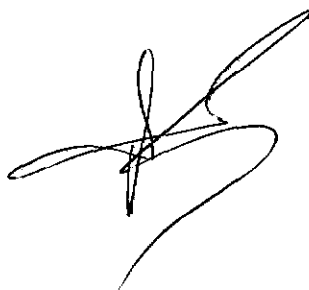
Signature/alki... 

AUDIITFIRM TOOMAS VILPMS

29-12-2005

KASUMIARUANNE (skeem 2)

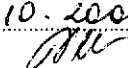
		AS Saku Metall	Konsolideeritud	AS Saku Metall	Konsolideeritud
	Lisa nr	07.2004-06.2005	07.2004-06.2005	07.2003-06.2004	07.2003-06.2004
Müügitulu	16	228 137 665	233 041 860	173 622 826	177 253 840
Müüdud toodangu(kaupade, teenuste) kulu		-177 215 031	-179 973 875	-136 056 574	-137 408 731
Brutokasum		50 922 634	53 067 985	37 566 252	39 845 109
Turustuskulud		-14 840 307	-15 731 232	-11 959 941	-12 649 220
Üldhalduskulud		-17 982 279	-18 943 200	-16 524 718	-17 345 009
Muud äritulud	17	684 602	687 907	931 415	988 144
Muud ärikulud		-409 411	-412 785	-360 604	-465 370
Ärikasum		18 375 239	18 668 675	9 652 404	10 373 654
Finantstulud ja -kulud					
Finantstulud ja -kulud tütarettevõtte aktsiatelt	6	199 648		491 874	
Intressikulud		-1 500 016	-1 505 363	-1 620 934	-1 630 297
Kasum(-kahjum) valuutakursi muutustest		-902	-10 077	-460	-460
Intressitulud		983	1 419	10 771	11 130
Muud finantstulud ja -kulud		-300 000	-300 000		
Finantstulud ja -kulud kokku		-1 600 287	-1 814 021	-1 118 749	-1 619 627
Kasum enne tulumaksustamist		16 774 952	16 854 654	8 533 655	8 754 027
Tulumaks	15	-1 461 372	-1 541 074	-2 136 216	-2 148 692
Aruandeaasta puhaskasum		15 313 580	15 313 580	6 397 439	6 605 335



Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev... 20.10.2005

Signature/Allkirj... 

ALL - TOOTAJA OÜ, TONAS VILJAMS

Tallinna Linnavalitsus
Registriameti
SISSE TULNUD

29-12-2005

RAHAVOOGUDE ARUANNE

		AS Saku Metall Konsolideeritud		AS Saku Metall Konsolideeritud	
Lisa nr		2004/2005	2004/2005	2003/2004	2003/2004
Rahavood äritegevusest					
Ärikasum		18 375 239	18 668 675	9 652 404	10 373 654
Korrigeerimised					
Põhivara kulum ja väärtuse langus	7,8	6 911 222	6 953 012	6 218 587	6 302 161
Kasum põhivara müügist ja väljakandmisest*		-72 230	-72 896	-162 441	-162 441
Kahjum põhivara mahakandmisest		29 792	69 666	8 509	43 017
Äritegevusega seotud nõuete muutus		-7 927 751	-8 899 890	1 237 973	1 085 902
Varude muutus	4	-4 870 517	-5 315 768	-2 520 732	-2 369 812
Äritegevusega seotud kohustuste muutus		9 368 671	10 556 471	3 661 447	3 107 844
Makstud intressid		-1 515 905	-1 521 252	-1 631 197	-1 640 560
Makstud ettevõtte tulumaks	15	-1 673 685	-1 699 350	-1 989 053	-1 989 053
Rahavood äritegevusest kokku		18 624 836	18 738 668	14 475 497	14 750 712
Rahavood investeerimistegevusest					
Materiaalse põhivara soetus		-6 665 164	-6 672 466	-6 889 032	-6 892 778
sh.kapitalirendiga		5 878 056	5 578 056	4 906 086	4 906 086
Immateriaalse põhivara soetus				-125 204	-125 204
Materiaalse põhivara müük		191 949	191 949	49 948	49 948
Ettemaksed immateriaalse põhivara eest		-1 229 898	-1 229 898	-199 797	-199 797
Investeeringu lõpetamata ehitusse		-3 195 396	-3 195 396	-6 907 396	-6 907 396
sh.kapitalirendiga		1 181 565	1 181 565	4 570 219	4 570 219
Muude finantsinvesteeringute soetus	6			-184 630	-184 630
Saadud intressid		983	1 419	10 771	11 130
Rahavood investeerimistegevusest kokku		-3 837 905	-4 144 771	-4 769 035	-4 772 422
Rahavood finantseerimistegevusest					
Saadud laenud		1 085 829	1 085 829	2 927 956	2 927 956
Saadud laenu tagasimaksed		-1 469 700	-1 469 700	-1 469 700	-1 469 700
Kapitalirendi põhimaksete tagasimaksed		-9 513 692	-9 571 526	-5 742 316	-5 798 598
Makstud dividende	15	-5 012 156	-5 012 156	-4 942 984	-4 942 984
Rahavood finantseerimistegevusest kokku		-14 909 719	-14 967 553	-9 227 044	-9 283 326
Rahavood kokku		-122 788	-373 656	479 418	694 964
Raha ja ekvivalendid perioodi algul		2 044 850	2 391 771	1 565 432	1 696 807
Raha ja ekvivalendid perioodi lõpul		1 922 062	2 018 115	2 044 850	2 391 771
Rahajäägi muutus kokku		-122 788	-373 656	479 418	694 964

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....20.10.2005

Signature/alkiri.....

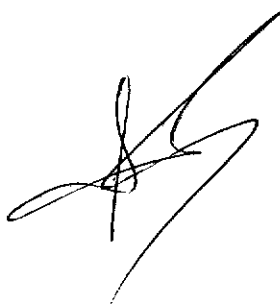
AUDIITORBÜROO TOOMAS VILLEMS

OMAKAPITALI LIIKUMINE

29 -12- 2005

AS Saku Metall	Aksia- kapital	Kohustuslik reservkap.	Realis.valuuta- kursivahed	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo seisuga 30.06.2003	5 458 900	545 890	0	27 600 888	33 605 678
Väljakuulutatud dividendid				-6 080 000	-6 080 000
Aruandeaasta kasum				6 397 439	6 397 439
Välismaal asuva tütarettevõtte ümberarvestusel tekkinud valuuta- kursivahed			36 766		36 766
Saldo seisuga 30.06.2004	5 458 900	545 890	36 766	27 918 326	33 959 883
Väljakuulutatud dividendid				-4 517 549	-4 517 549
Aruandeaasta kasum				15 313 580	15 313 580
Välismaal asuva tütarettevõtte ümberarvestusel tekkinud valuuta- kursivahed			-36 218		-36 218
Saldo seisuga 30.06.2005	5 458 900	545 890	548	38 714 357	44 719 695

Konsolideeritud	Aksia- kapital	Kohustuslik reservkap.	Realis.valuuta- kursivahed	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo seisuga 30.06.2003					
Korrigeeritud saldo seisuga 30.06.2003	5 458 900	545 890	7 377	27 392 992	33 405 159
Väljakuulutatud dividendid				-6 080 000	-6 080 000
Aruandeaasta kasum				6 605 335	6 605 335
Välismaal asuva tütarettevõtte ümberarvestusel tekkinud valuuta- kursivahed			29 389		29 389
Saldo seisuga 30.06.2004	5 458 900	545 890	36 766	27 918 326	33 959 883
Väljakuulutatud dividendid				-4 517 549	-4 517 549
Aruandeaasta kasum				15 313 580	15 313 580
Välismaal asuva tütarettevõtte ümberarvestusel tekkinud valuuta- kursivahed			-36 218		-36 218
Saldo seisuga 30.06.2005	5 458 900	545 890	548	38 714 357	44 719 695



Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev: 20.10.2005

Signatuur/allkiri: [Signature]

AUKA KIRJELDUS: KASUMI LÄBIVÕT

29-12-2005

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

AS-i Saku Metall 2004/2005. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti Vabariigi hea raamatupidamise tavaga. Hea raamatupidamise tava põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduses, mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt välja antud juhendid.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse printsiibist, välja arvatud juhtudel, mida on kirjeldatud alljärgnevates arvestuspõhimõtetes.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud Eesti kroonides.

AS Saku Metall on koostanud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande.

A. Esitlusviisi ja arvestuspõhimõtete muudatused

Aruandeaastal korregeriti müügitulu kajastamise põhimõtteid. Seni ärituludes kajastatud metallist tootmisjääkide müük on nüüd müügitulude all. Seoses sellega korregeriti eelmiste perioodide võrdlusandmeid järgmiselt:

	AS Saku Metall 07.2003-06.2004	Konsolideeritud 07.2003-06.2004	Muutus	AS Saku Metall 07.2003-06.2004	Konsolideeritud 07.2003-06.2004
Müügitulu	173 101 896	176 732 910	520 930	173 622 826	177 253 840
Muud äritulud	1 452 345	1 509 074	-520 930	931 415	988 144

B. Konsolideeritud aruannete koostamine

Konsolideerimise põhimõtted

Ema- ja tütarettevõtete finantsnäitajad on grupi raamatupidamise aastaaruandes konsolideeritud rida-realt. Ema- ja tütarettevõtete vaheliste tehingute tulemusena tekkinud nõuded, kohustused, tulud, kulud ning realiseerumata kasumid ja kahjumid on elimineeritud.

2004/2005. a konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad AS Saku Metall (emaettevõtte) ning tema tütarettevõtte SIA Saku Metals finantsnäitajad.

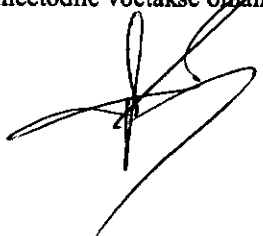
Vajadusel on tütarettevõtete arvestuspõhimõtteid muudetud vastavaks grupi arvestuspõhimõtetele. Välismaiste majandusüksuste kasumiaruannete ja rahavoogude konverteerimisel Eesti kroonidesse kasutatakse aasta keskmiist välisvaluuta kurssi. Välisvaluutas fikseeritud varad ja kohustused hinnatakse ümber Eesti kroonidesse 30.juunil 2005.a kehtinud Eesti panga ametliku noteeringu alusel. Aruannete ümberarvestusest tulenevad kursivahed kajastatakse omakapitalis.

Emaettevõtte eraldiseisvates aruannetes kajastatakse investeeringuid tütar- ja sidusettevõtetesse kapitaliosaluse meetodil.

Tütarettevõtted

Tütarettevõtteks loetakse ettevõtet, mille üle emaettevõttel on kontroll. Tütarettevõtet loetakse emaettevõtte kontrolli all olevaks, kui emaettevõtte omab kas otseselt või kaudselt üle 50% tütarettevõtte hääleõiguslikest aktsiatest või osadest või on muul moel võimeline kontrollima tütarettevõtte tegevus- ja finantspoliitikat. Tütarettevõtete tegevus kajastub raamatupidamise aastaaruandes alates kontrolli tekkimisest kuni selle katkemiseni.

Tütarettevõtte soetamist kajastatakse ostumeetodil (välja arvatud ühise kontrolli all toimuvad äriühendused). Vastavalt ostumeetodile võetakse omandatud tütarettevõtte varad ja kohustused arvele nende õiglasest väärtusest



Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev. 20.10.2005

Signature/allkiri. [Signature]

AUDITORRÜÜDO TOOMAS VILLEMIS

29-12-2005

ning omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglase väärtuse vahe kajastatakse firmaväärtusena.

Investeeringud tütar- ja sidusettevõtetesse kajastatakse bilansis kasutades kapitaliosaluse meetodit. Selle meetodi kohaselt võetakse investeering algselt arvele tema soetusmaksumuses, mida korrigeeritakse järgmistel perioodidel investori osalusega muutustes investeeringuobjekti omakapitalis ja omandamisel tekkinud firmaväärtuse amortisatsiooniga.

Omavahelised realiseerumata kasumid elimineeritakse vastavalt ettevõtte osaluse suurusele. Realiseerimata kahjumid elimineeritakse samuti, välja arvatud juhul, kui kahjumi põhjuseks on vara väärtuse langus.

Investeering sisaldab omandamisel tekkinud firmaväärtust, millest on maha arvestatud kogunenud amortisatsioon.

Juhul kui ettevõtte osalus kapitaliosaluse meetodil kajastatava tütar- või sidusettevõtte kahjumis on võrdne või ületab tütar- või sidusettevõtte bilansilist väärtust, vähendatakse investeeringu bilansilist väärtust nullini ning edasisi kahjumeid kajastatakse bilansiväliselt. Erandiks on olukord, kui ettevõtte on garanteerinud või kohustatud rahuldama tütar- või sidusettevõtte kohustusi - sellisel juhul kajastatakse bilansis nii vastavat kohustust kui kapitaliosaluse meetodi kahjumit.

C. Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse rahavoogude aruandes kassas olevat sularaha, nõudmiseni hoiuseid pankades, tähtajalisi hoiuseid tähtajaga kuni 3 kuud ja rahaturufondi osakuid.

D. Aktsiad ja muud väärtpaberid

Lühiajaliste aktsiate ja muude väärtpaberitena kajastatakse lühiajalise kauplemise eesmärgil hoitavaid väärtpabereid ning kindla lunastustähtajaga väärtpabereid, mille lunastustähtaeg on 12 kuu jooksul bilansipäevast. Muude pikaajaliste aktsiate ja väärtpaberitena kajastatakse väärtpabereid, mida tõenäoliselt ei müüda lähema 12 kuu jooksul (v.a sellised osalused tütar- ja sidusettevõtetes, mida kajastatakse konsolideerimise või kapitaliosaluse meetodil) ning kindla lunastustähtajaga väärtpabereid, mille lunastustähtaeg on hiljem kui 12 kuud pärast bilansipäeva.

Lühi- ja pikaajalisi finantsinvesteeringuid aktsiatesse ja teistesse omakapitaliinstrumentidesse kajastatakse õiglases väärtuses, juhul kui see on usaldusväärselt hinnatav. Aktsiaid ja muid omakapitaliinstrumente, mille õiglase väärtus ei ole usaldusväärselt hinnatav, kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses (s.o algne soetusmaksumus miinus võimalikud allahindlused, kui investeeringu kaetav väärtus on langenud alla bilansilise väärtuse).

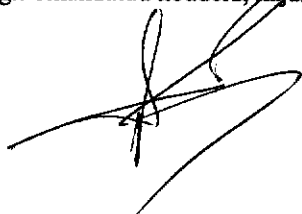
E. Nõuded ostjate vastu

Nõuetena ostjate vastu kajastatakse ettevõtte tavapärase äritegevuse käigus tekkinud lühiajalisi nõudeid, v.a nõudeid teiste kontserni ettevõtete ja sidusettevõtete vastu. Nõudeid ostjate vastu kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumus (s.o nominaalväärtus miinus vajadusel tehtavad allahindlused).

Nõuete laekumise tõenäosust hinnatakse võimaluse korral iga ostja kohta eraldi. Kui nõuete individuaalne hindamine ei ole nõuete arvust tulenevalt võimalik, siis hinnatakse individuaalselt ainult olulisi nõudeid. Ülejäänud nõudeid hinnatakse kogumina, arvestades eelmiste aastate kogemust laekumata jäänud nõuete osas. Varem alla hinnatud ebatõenäoliste nõuete laekumist kajastatakse ebatõenäoliselt laekuvate nõuete kulu vähendamisenä.

F. Muud nõuded

Kõiki muid nõudeid (viitlaekumised, antud laenu ning muud lühi- ja pikaajalised nõuded), välja arvatud edasimüügi eesmärgil omandatud nõudeid, kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses.



Initialed for identification purposes only
Altkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev..... 20.10.2005
Signature/alkiri.....
AUDIITORBÜROO TOOMAS VILLEMS

29 -12- 2005

Lühiajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega (miinus võimalikud allahindlused), mistõttu lühiajalisi nõudeid kajastatakse bilansis tõenäoliselt laekuvas summas. Pikaajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadaoleva tasu õiglases väärtuses, arvestades järgnevatel perioodidel nõudelt intressitulu, sisemise intressimäära meetodit kasutades. Edasimüügi eesmärgil soetatud nõudeid kajastatakse õiglase väärtuse meetodil.

G. Varud

Varud võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis koosneb ostukulutustest, tootmiskulutustest ja muudest kulutustest, mis on vajalikud varude viimiseks nende olemasolevasse asukohta ja seisundisse.

Varude ostukulutused sisaldavad lisaks ostuhinnale varude ostuga kaasnevat tollimaksu, muid mittetagastatavaid makse ja varude soetamisega otseselt seotud transpordikulutusi, millest on maha arvatud hinnaalandid ja dotatsioonid. Varude tootmiskulutused sisaldavad nii otseseid toodetega seotud kulutusi (tooraine ja materjalide ning pakkematerjali maksumus, lõpetamata toodangu ladustamisega seotud vältimatud kulutused, tööliste palgad) kui ka proportsionaalset osa tootmise üldkuludest (tootmishoonete ja -seadmete amortisatsioon, remondikulu, tootmisega seotud juhtkonna palgad).

Varude soetusmaksumuse arvestamisel kasutatakse FIFO meetodit

Varud hinnatakse bilansis lähtudes sellest, mis on madalam, kas soetusmaksumus või netorealiseerimismaksumus.

H. Materiaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse ettevõtte enda majandustegevuses kasutatavaid varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta ja maksumusega alates 5 000 krooni. Varad, mille kasulik tööiga on üle 1 aasta, kuid mille soetusmaksumus on alla 5 000 krooni, kajastatakse kuni kasutusele võtmiseni väheväärtusliku inventarina (varudes) ja vara kasutuselevõtmise hetkel kantakse kulusse. Kuludesse kantud väheväärtuslike inventaride üle peetakse arvestust bilansiväliselt.

Materiaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast (k.a tollimaks ja muud mittetagastatavad maksud) ja otseselt soetamisega seotud kulutustest, mis on vajalikud vara viimiseks tema tööseisundisse ja -asukohta. Materiaalset põhivara kajastatakse bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

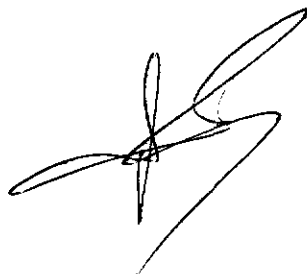
Põhivara parendusväljaminekud, mis suurendavad põhivara tööjõudlust üle algselt arvatud taseme ja tõenäoliselt osalevad lisanduvate tulude tekkimisel tulevikus, kapitaliseeritakse bilansis põhivarana. Kulutused, mis tehakse eesmärgiga tagada ning säilitada varaobjektilt tulevikus saadavat tulu, kajastatakse nende kulude tekkimisel aruandeperioodi kuludes.

Amortisatsiooni arvestatakse lineaarselt lähtudes järgmistest eeldatavatest kasulikest eluigadest:

Ehitised ja rajatised	20 aastat
Tootmiseseadmed	6-10 aastat
Muud masinad ja seadmed	3-6 aastat
Muu inventar ja IT seadmed	2,5 aastat

Maad ei amortiseerita.

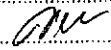
Juhul kui materiaalse põhivara objekt koosneb üksteisest eristatavatest komponentidest, millel on erinevad kasulikud eluead, on need komponendid võetud raamatupidamises arvele eraldi varadena, määrates neile eraldi amortisatsiooninormid vastavalt nende kasulikule eluale.



Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 20.10.2005

Signature/allkiri..... 

AUDIITORBÜROO TUDOMAS VILLEMS

29-12-2005

Juhul kui põhivara kaetav väärtus (s.o kõrgem kahest järgnevast näitajast: vara neto müügihind või vara kasutusväärtus) on väiksem tema bilansilisest jääkmaksumusest, on materiaalse põhivara objektid alla hinnatud nende kaetavale väärtusele.

Laenukasutuse kulutused (näiteks intressid), mis on seotud materiaalse põhivara ehitusega, kapitaliseeritakse perioodi jooksul, mis on vajalik vara otstarbekohasesse kasutusvalmidusse viimiseks. Muid laenukasutuse kulutusi kajastatakse tekkeperioodil kuluna.

I. Immateriaalne põhivara

Immateriaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega seotud kulutustest. Immateriaalset põhivara kajastatakse bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumuliseeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Amortisatsiooni arvestatakse lineaarselt lähtudes järgmistest eeldatavatest kasulikest eluigadest:

Tarkvara, patendid, litsentsid, kaubamärgid ja muu immateriaalne põhivara 2,5 aastat

J. Kapitali- ja kasutusrendid

Kapitalirendina käsitletakse rendilepingut, mille puhul kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle ettevõttele. Muud rendilepingud kajastatakse kasutusrendina.

Ettevõtte kui rentnik

Kapitalirenti kajastatakse bilansis vara ja kohustusena renditud vara õiglase väärtuse summas või rendimaksede miinimumsumma nüüdisväärtuses, juhul kui see on madalam. Rendimaksed jaotatakse finantskuluks (intressikulu) ja kohustuse jääkväärtuse vähendamiseks. Finantskulud jaotatakse rendiperioodile arvestusega, et intressimäär on igal ajahetkel kohustuse jääkväärtuse suhtes sama. Kapitalirendi tingimustel renditud varad amortiseeritakse sarnaselt omandatud põhivaraga, kusjuures amortisatsiooniperioodiks on vara eeldatav kasulik tööiga või rendisuhte kehtivuse periood, olenevalt sellest, kumb on lühem.

Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kasumiaruandes kuluna.

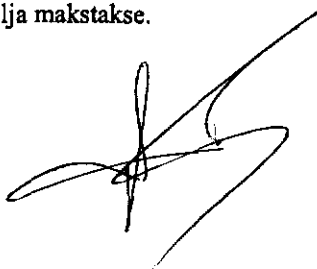
K. Finantskohustused

Kõik finantskohustused (võlad hankijatele, võetud laenud, viitvõlad, väljastatud võlakirjad ning muud lühi- ja pikaajalised võlakohustused) võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis sisaldab ka kõiki soetamisega otseselt kaasnevaid kulutusi. Edasine kajastamine toimub korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil.

Lühiajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustusi kajastatakse bilansis maksmisele kuuluvas summas. Pikaajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumuse arvestus toimub kasutades sisemise intressimäära meetodit.

L. Ettevõtte tulumaks

Vastavalt kehtivale seadusandlusele Eestis ettevõtete kasumit ei maksustata, mistõttu ei eksisteeri ka edasilükkunud tulumaksu nõudeid ega kohustusi. Kasumi asemel maksustatakse Eestis jaotamata kasumist väljamakstavaid dividende maksumääraga 26/74 netodividendina väljamakstud summalt. Dividendide väljamaksmisega kaasnevat ettevõtte tulumaksu kajastatakse kasumiaruandes tulumaksukuluna samal perioodil kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse.



Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 20.10.2005

Signature/allkiri.....

AUDIITORIBÜROO TOOMAS VILLEMIS

29-12-2005

M. Tehingud välisvaluutas ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused

Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Eesti Panga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed finantsvarad ja -kohustused ning mittemonetaarsed finantsvarad ja -kohustused, mida kajastatakse õiglase väärtuse meetodil, hinnatakse bilansipäeval ümber Eesti kroonidesse ametlikult kehtivate Eesti Panga valuutakursside alusel. Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes perioodi tulu ja kuluna.

N. Tulude arvestus

Tulu kaupade müügist kajastatakse siis, kui kõik olulised omandiga seotud riskid on läinud üle ostjale, müügitulu ja tehinguga seotud kulu on usaldusväärselt määratav ning tehingust saadava tasu laekumine on tõenäoline. Tulu teenuse müügist kajastatakse teenuse osutamise järel, või juhul kui teenus osutatakse pikema ajaperioodi jooksul, siis lähtudes valmidusastme meetodist.

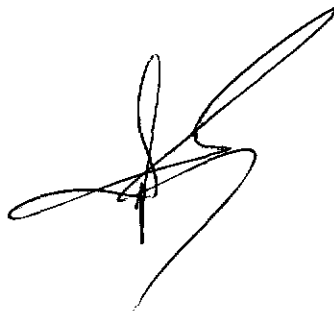
O. Kohustuslik reservkapital

Vastavalt äriseadustikule on moodustatud kohustuslik reservkapital. Reservkapital moodustatakse igaaastastest puhaskasumi eraldistest. Igal majandusaastal tuleb reservkapitali kanda vähemalt 1/20 puhaskasumist, kuni reservkapital moodustab 1/10 aktsia- või osakapitalist. Reservkapitali võib kasutada kahjumi katmiseks, samuti aktsia- või osakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei või teha väljamakseid aktsionäridele/osanikele.

P. Eraldised ja potentsiaalsed kohustused

Garantiieraldis

Ettevõtte annab enda poolt müüdud toodetele garantii. Ettevõtte bilansis ei ole eraldist moodustatud, kuna garantiikohustusi ei ole bilansipäevaga realiseerunud.



Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/tuupäev..... 20.10.2005
Signature/alkid..... *AK*
AUDIITRIKORRIGO TOOMAS VILJMS

29 -12- 2005

Lisa 1 Raha ja pangakontod

	AS Saku Metall 2004/2005	Konsolideeritud 2004/2005	AS Saku Metall 2003/2004	Konsolideeritud 2003/2004
Sularaha kassas	51 057	51 057	72 045	72 045
Pangakontod	1 871 005	1 967 058	1 972 805	2 022 147
Raha teel				297 579
Raha ja pangakontod kokku	1 922 062	2 018 115	2 044 850	2 391 771

Lisa 2 Nõuded ostjate vastu

	AS Saku Metall 2004/2005	Konsolideeritud 2004/2005	AS Saku Metall 2003/2004	Konsolideeritud 2003/2004
tasumise tähtaeg on ees	19 762 142	20 859 695	11 591 746	11 692 600
möödunud 1-30 päeva	1 498 501	1 498 501	1 137 427	1 137 427
möödunud 30 - 60 päeva	118 325	118 325	160 213	160 213
möödunud 60 ja enam päeva	76 283	522 883	264 543	457 261
ebatõenäoliselt laekuvad	-26 327	-446 600	-54 106	-246 824
Nõuded ostjate vastu kokku	21 428 924	22 552 804	13 099 823	13 200 677

Lisa 3 Viitlaekumised ja ettemaksud

	AS Saku Metall 2004/2005	Konsolideeritud 2004/2005	AS Saku Metall 2003/2004	Konsolideeritud 2003/2004
Maksude ettemaksud (Lisa 13)	1 022 656	1 023 082	1 102 301	1 102 301
Muud tulevaste perioodide kulud	520 797	587 484	807 284	938 831
Viitlaekumised ja ettemaksud kokku	1 543 453	1 610 566	1 909 585	2 041 132

Lisa 4 Varud ja müügioteel varud

	AS Saku Metall 2004/2005	Konsolideeritud 2004/2005	AS Saku Metall 2003/2004	Konsolideeritud 2003/2004
Tooraine ja materjal	14 740 124	14 740 124	11 966 951	11 966 951
Lõpetamata toodang	4 429 470	4 429 470	4 521 317	4 521 317
Valmistoodang	3 433 314	3 433 314	1 217 516	1 217 516
Ostetud kaubad müügiks		511 623		120 453
Ettemaksed hankijale		54 082	26 607	26 607
Varud ja müügioteel varud kokku	22 602 908	23 168 613	17 732 391	17 852 844

Lisa 5 Pikaajalised finantsinvesteeringud

	AS Saku Metall 2004/2005	Konsolideeritud 2004/2005	AS Saku Metall 2003/2004	Konsolideeritud 2003/2004
Tütarettevõtte aktsiad ja osad (lisa 6)	692 068		528 640	
Muud aktsiad ja väärtpaberid	184 630	184 630	484 630	484 630
Pikaajalised finantsinvesteeringud kokku	876 698	184 630	1 013 270	484 630

Seisuga 30.06.2005 omab AS Saku Metall 8 (kaheksat) AS Rocca-al-Mare Suurhalli C aktsiat ja 1 (ühte) AS-i EGCC C-aktsiat soetusmaksumuses 184 630 krooni väärtuses.
Aruandeaasta jooksul hinnati AS Rocca-al-Mare Suurhalli aktsiad nende kaetavale väärtusele.
Sellest allahindlusest tekkis finantskulu 300 000 krooni.

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 20.10.2005

Signature/allkiri.....

AUDIITORBÜROO TOOMAS VILLEMS

29-12-2005

Lisa 6 Tütar- ja sidusettevõtted

Tütarettevõtte nimetus	SIA Saku Metals
Asukoht	Läti Vabariik
Põhitegevusala	AS-i Saku Metall toodete müük ja paigaldus
Osaluse % aasta alguses	100
Osaluse bilansiline väärtus aasta alguses	528 638
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum/kahjum	199 648
Osaluse % aasta lõpus	100
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis aasta lõpus	199 648
Realiseerimata kursivahed	-36 218
Osaluse bilansiline väärtus aasta lõpus	692 068

Lisa 7 Materiaalne põhivara

	Maa ja ehitised	Masinad ja seadmed	Muu mater. põhivara	Lõpetama-ta ehitus	Ettemak-sed	Kokku
AS Saku Metall						
Saldo seisuga 30.06.2004						
Soetusmaksumus	34 602 020	22 882 508	13 340 319	8 051 435	25 424	78 901 706
Akumuleeritud kulum	-4 906 394	-11 056 595	-8 563 645			-24 526 634
Jääkmaksumus	29 695 626	11 825 913	4 776 674	8 051 435	25 424	54 375 072
2004/2005 toimunud tehingud						
Ostud	2 559 239	5 581 680	1 083 484	3 195 396		12 419 799
Müük		-105 868	-779 279			-885 147
Mahakantud põhivara/muu väljaminek		-127 523	-1 365 661	-2 559 239		-4 052 423
Mahakantud/müüdnud põhivara kulum		221 874	1 906 609			2 128 483
Amortisatsioonikulu	-1 537 772	-3 282 301	-1 836 362			-6 656 435
Saldo seisuga 30.06.2005						
Soetusmaksumus	37 161 259	28 230 797	12 278 863	8 687 592	25 424	86 383 934
Akumuleeritud kulum	-6 444 166	-14 675 930	-7 934 490			-29 054 586
Jääkmaksumus	30 717 093	13 554 867	4 344 373	8 687 592	25 424	57 329 349
Konsolideeritud						
Saldo seisuga 30.06.2004						
Soetusmaksumus	34 602 020	22 882 508	13 563 826	8 051 435	25 424	79 125 213
Akumuleeritud kulum	-4 906 394	-11 056 595	-8 639 006			-24 601 995
Jääkmaksumus	29 695 626	11 825 913	4 924 820	8 051 435	25 424	54 523 218
2004/2005 toimunud tehingud						
Ostud	2 559 239	5 581 680	1 090 786	3 195 396		12 427 101
Müük		-105 868	-779 279			-885 147
Mahakantud põhivara		-127 523	-1 381 434	-2 559 239		-4 068 196
Mahakantud/müüdnud põhivara kulum		221 874	1 906 609			2 128 483
Amortisatsioonikulu	-1 537 772	-3 282 301	-1 878 152			-6 698 225
Saldo seisuga 30.06.2005						
Soetusmaksumus	37 161 259	28 230 797	12 480 967	8 687 592	25 424	86 586 039
Akumuleeritud kulum	-6 444 166	-14 675 930	-8 031 015			-29 151 111
Jääkmaksumus	30 717 093	13 554 867	4 449 952	8 687 592	25 424	57 434 927

Rühmas "maa ja ehitised" sisaldub kaks krunti soetusmaksumusega 5 217 753 krooni.

Maad ei amortiseerita.

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev... 20.10.2005

Signature/allkiri... [Signature]

AUDITORIBÜROO TÕLVAS VILJANDS

Tallinna Linnakohus
Registriesikond
SISSE TULNUD

29 -12- 2005

Lisa 8 Immateriaalne põhivara

	Litsentsid	Ettemak-sed immat pv eest	Kokku
AS Saku Metall			
Saldo seisuga 30.06.2004			
Soetusmaksumus	588 903	339 711	928 614
Akumuleeritud kulum	-341 332		-341 332
Jääkmaksumus	247 571	339 711	587 282
2004/2005 toimunud tehingud			
Ostud	1 212 046	1 229 898	2 441 944
Mahakantud põhivara/muu väljaminek		-1 212 046	-1 212 046
Amortisatsioonikulu	-254 787		-254 787
Saldo seisuga 30.06.2005			
Soetusmaksumus	1 800 949	357 563	2 158 512
Akumuleeritud kulum	-596 119		-596 119
Jääkmaksumus	1 204 830	357 563	1 562 393

Immateriaalne põhivara amortiseeritakse 2,5 aasta jooksul.

Lisa 9 Kapitalirent

Kapitalirendile võetud vara varaliikide lõikes:

	Maa ja ehitised	Masinad ja seadmed	Transpordi- vahendid	Muu inventar	Kokku
AS Saku Metall					
Saldo seisuga 30.06.2004					
Soetusmaksumus	19 034 462	13 459 283	5 769 152	432 097	38 694 994
Akumuleeritud kulum	-2 058 284	-4 196 290	-2 239 913	-51 644	-8 546 131
Jääkmaksumus	16 976 178	9 262 993	3 529 239	380 453	30 148 863
Saldo seisuga 30.06.2005					
Soetusmaksumus	20 934 467	19 770 128	3 680 750	195 464	44 580 809
Akumuleeritud kulum	-4 472 090	-7 466 653	-1 539 566	-54 591	-13 532 900
Jääkmaksumus	16 462 377	12 303 475	2 141 184	140 873	31 047 909
Konsolideeritud					
Saldo seisuga 30.06.2004					
Soetusmaksumus	19 034 462	13 459 283	5 769 152	432 097	38 694 994
Akumuleeritud kulum	-2 058 284	-4 196 290	-2 239 913	-51 644	-8 546 131
Jääkmaksumus	16 976 178	9 262 993	3 529 239	380 453	30 148 863
Saldo seisuga 30.06.2005					
Soetusmaksumus	20 934 467	19 770 128	3 680 750	195 464	44 580 809
Akumuleeritud kulum	-4 472 090	-7 466 653	-1 539 566	-54 591	-13 532 900
Jääkmaksumus	16 462 377	12 303 475	2 141 184	140 873	31 047 909

2004/2005.a tasus AS Saku Metall kapitali- ja kasutusrendi makseid kokku 9 513 692 krooni eest ja kogu kontsern kokku 9 571 526 krooni.

Majandusaasta jooksul maksis AS Saku Metall intresse 1 200 381 krooni ja kogu kontsern kokku 1 205 728 krooni. Keskmine intressi määr AS-is Saku Metall on Euribor + 2,0%

Kapitalirendikohustuste kohta on informatsioon toodud lisas 11.

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 20.10.2005

Signature/ellikiri.....

AUDIITORBÜROO TOOMAS VILLEMS

Lisa 10 Kasutusrent

Tallinna Linnakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD

AS Saku Metall on võtnud kasutusrendile sõiduaudod ja arvutustehnika

29-12-2005

	30.06.2005	30.06.2004
Makstud kasutusrendimakseid	2 735 630	2 148 538
perioodi jooksul		
s.h.sõiduaudod	1 859 879	1 477 041
arvutustehnika	875 751	671 497

Lisa 11 Võlakohustused

AS Saku Metall

	Saldo 30.06.2005	Tasuda 12 kuu jooksul	Tasuda 1-5 aasta jooksul	Intressimäär
Arvelduskrediit	4 013 785	4 013 785		5,50%
Pikaajalised pangalaenu	979 587	979 587		4,20%
Kapitalirendikohustused	24 100 205	8 107 237	15 992 968	Euribor+2,0%
Kokku	29 093 577	13 100 609	15 992 968	

AS Saku Metall

	Saldo 30.06.2004	Tasuda 12 kuu jooksul	Tasuda 1-5 aasta jooksul	Intressimäär
Arvelduskrediit	2 927 956	2 927 956		5,50%
Pikaajalised pangalaenu	2 449 288	1 469 700	979 588	4,20%
Kapitalirendikohustused	26 669 601	8 149 945	18 519 656	Euribor+2,0%
Kokku	32 046 845	12 547 601	19 499 244	

Konsolideeritud

	Saldo 30.06.2005	Tasuda 12 kuu jooksul	Tasuda 2 aasta jooksul	Intressi-määr
Arvelduskrediit	4 013 785	4 013 785		5,50%
Pikaajalised pangalaenu	979 587	979 587		4,20%
Kapitalirendikohustused	24 100 205	8 107 237	15 992 968	Euribor+2,0%
Kokku	29 093 577	13 100 609	15 992 968	

Konsolideeritud

	Saldo 30.06.2004	Tasuda 12 kuu jooksul	Tasuda 2 aasta jooksul	Intressi-määr
Arvelduskrediit	2 927 956	2 927 956		5,50%
Pikaajalised pangalaenu	2 449 288	1 469 700	979 588	4,20%
Kapitalirendikohustused	26 725 883	8 149 945	18 598 427	Euribor+2,0%
Kokku	32 103 127	12 547 601	19 578 015	

Arvelduskrediidi limiit on 5 750 000 krooni ja majandusaasta jooksul maksti sellelt intresse 225 584 krooni.

Pikaajalistelt pangalaenudelt maksti intresse 74 051 krooni.

Lisa 12 Võlad tarnijatele

	Saku Metall 2004/2005.a	Konsolideeritud 2004/2005.a	Saku Metall 2003/2004.a	Konsolideeritud 2003/2004.a
tasumise tähtaeg on ees	20 201 941	20 566 633	13 604 078	13 754 418
tähtaeg ületatud kuni 14 p	147 297	147 297	414 929	414 929
Kokku:	20 349 238	20 713 930	14 019 007	14 169 347

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseksDate/kuupäev..... 20.10.2005
Signature/alkiri.....
AUDITORBÜROO TOOMAS VILLEMS

29-12-2005

Lisa 13 Maksuvõlad

	30.06.2005		30.06.2004	
	Ettemaks	Maksuvõlg	Ettemaks	Maksuvõlg
AS Saku Metall				
Ettevõtte tulumaks		324 869		537 182
Käibemaks	1 022 656		1 102 301	
Üksikisiku tulumaks		1 400 642		1 211 324
Sotsiaalmaks		2 272 283		1 807 613
Erisoodustuse tulumaks		16 395		20 246
Kohustuslik kogumispension		71 101		84 430
Töötuskindlustus		91 186		120 794
Kokku	1 022 656	4 176 476	1 102 301	3 781 589

	30.06.2005		30.06.2004	
	Ettemaks	Maksuvõlg	Ettemaks	Maksuvõlg
Konsolideeritud				
Ettevõtte tulumaks		391 330		549 607
Käibemaks	1 022 656	207 631	1 102 301	30 645
Üksikisiku tulumaks		1 415 426		1 218 908
Sotsiaalmaks		2 291 471		1 817 225
Erisoodustuse tulumaks		16 395		20 246
Kohustuslik kogumispension		71 101		84 430
Töötuskindlustus	426	91 186		120 794
Riiklik riskitasu		1 303		571
Kokku	1 023 082	4 485 843	1 102 301	3 842 426

Lisa 14 Viitvõlad

	Saku Metall	Konsolideeritud	Saku Metall	Konsolideeritud
	2004/2005	2004/2005	2003/2004	2003/2004
Võlad töövõtjatele	5 069 948	5 155 374	3 590 071	3 608 959
Dividendivõlad	642 409	642 409	1 137 016	1 137 016
Intressivõlad	41 882	41 882	57 771	57 771
Muud viitvõlad		33 703		
	5 754 239	5 873 368	4 784 858	4 803 746

Lisa 15 Omakapital

	30.06.2005	30.06.2004
Aktsiakapital (tuh.kroonides)	5 458 900	5 458 900
Aktsiate arv (tk)	54 589	54 589
Aktsiate nimiväärtus (kroonides)	100	100

2004/2005.majandusaastal kuulutati aktsionäridele välja dividende 4 517 549 krooni ja välja maksti 5 012 156 krooni. Dividendide väljakuulutamise kaasnem tulumaksukohustus 1 587 246 krooni. Seoses tulumaksu määra muutumisega 26% -lt 24 %-ni vähenes ka tulumaksukohustus 125 874 krooni. Muutus on kajastatud aruandeaasta kasumiaruandes tulumaksu vähenemisena. 2003/2004.majandusaastal maksti välja dividende 4 942 984 krooni ja tulumaksukulu oli summas 2 136 216 krooni.

Ettevõtte konsolideeritud vaba omakapital seisuga 30.06.2005 moodustas 38 714 357 krooni. Bilansipäeva seisuga on omanikel võimalik dividendidena välja maksta 29 422 911 krooni ning sellega kaasneks dividendide tulumaks summas 9 291 446 krooni.

Intended for identification purposes only
Allidrajastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....20.10.2005
Signature/allkirj.....
AUDITORIBÜROO TÄCHAS VILJAS

Lisa 16 Müügitulu

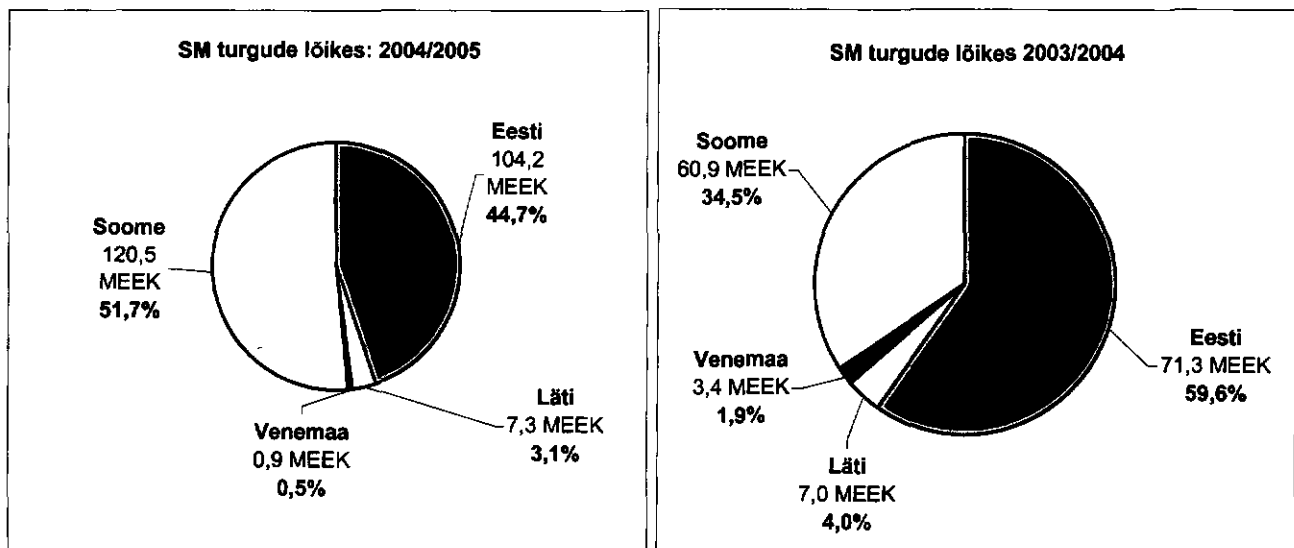
29-12-2005

a) müügitulu jagunes geograafiliste piirkondade lõikes:

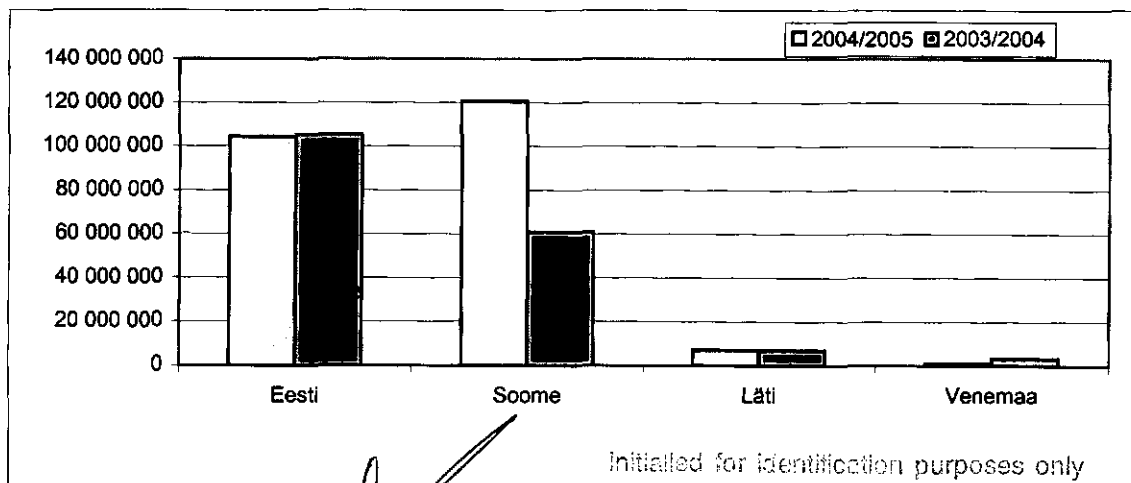
AS Saku Metall	07.2004-06.2005			07.2003-06.2004		
	kokku	sh. eksport	% käibest	kokku	sh. eksport	% käibest
Müügitulu	228 137 665	128 794 822	56%	173 622 826	71 365 978	41%
s.h.Läti		7 267 881	5,6%		7 018 804	9,8%
Venemaa		985 741	0,8%		3 422 428	4,8%
Soome		120 541 200	93,6%		60 924 746	85,4%

Konsolideeritud	07.2004-06.2005			07.2003-06.2004		
	kokku	sh. eksport	% ekspordist	kokku	sh. eksport	% ekspordist
Müügitulu	233 041 860	128 794 822	55%	177 253 840	71 365 978	40%
s.h.Läti		7 267 881	5,6%		7 018 804	9,8%
Venemaa		985 741	0,8%		3 422 428	4,8%
Soome		120 541 200	93,6%		60 924 746	85,4%

Joonis 1: Müügitulu võrdlus geograafiliste piirkondade lõikes



Joonis 2: Piirkondade areng aruandeaastatel 2003/2004 ja 2004/2005



Initialed for identification purposes only

Aidamiseks identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 20.10.2005

Signature/alkiri.....

AUDITOPKÜROO T S. VILJAS

29 -12- 2005

b) müügitulu jagunes tooteliinide lõikes

AS Saku Metall

07.2004-06.2005

07.2003-06.2004

Toode	kokku	sh. eksport	% käibest	kokku	sh. eksport	% käibest
Müügitulu	228 137 665	128 794 822		173 622 826	71 365 978	
s.h.profiiltooted	42 770 898	17 334 064	18,7%	31 513 472	7 775 195	18,2%
terasused	42 813 595	11 638 935	18,8%	46 276 562	7 586 422	26,7%
tõstused	21 300 981	2 112 326	9,3%	26 051 880	1 595 520	15,0%
sulused	20 951 566	1 937 271	9,2%	13 652 476	24 892	7,9%
allhange	96 925 625	95 595 593	42,5%	55 374 501	54 383 949	31,9%
hooldus ja remont	1 899 966	176 633	0,8%	233 005		0,1%
muu	1 475 034		0,6%	520 930		0,3%

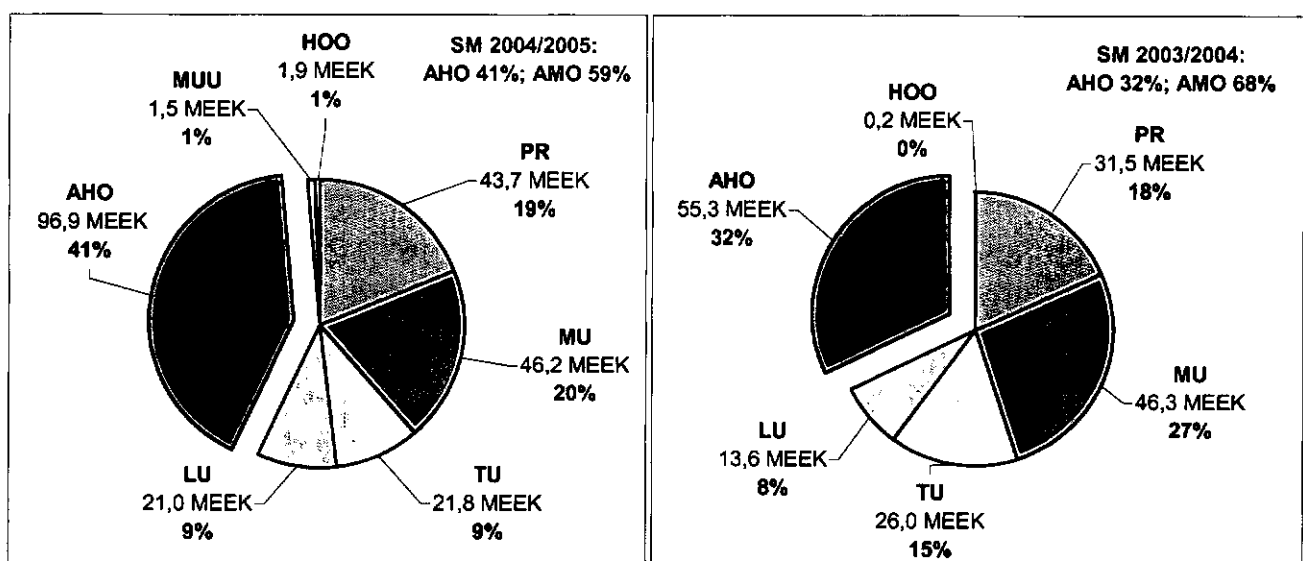
Konsolideeritud

07.2004-06.2005

07.2003-06.2004

Toode	kokku	sh. eksport	% käibest	kokku	sh. eksport	% käibest
Müügitulu	233 041 860	128 794 822		177 253 840	71 365 978	
s.h.profiiltooted	43 704 481	17 334 064	18,8%	32 239 675	7 775 195	18,2%
terasused	46 194 575	11 638 935	19,8%	48 636 722	7 586 422	27,4%
tõstused	21 792 341	2 112 326	9,4%	26 414 982	1 595 520	14,9%
sulused	21 049 838	1 937 271	9,0%	13 834 026	24 892	7,8%
allhange	96 925 625	95 595 593	41,6%	55 374 501	54 383 949	31,2%
hooldus ja remont	1 899 966	176 633	0,8%	233 005		0,1%
muu	1 475 034		0,6%	520 929		0,3%

Joonis 4: Müügitulu jagumine tooteliinide lõikes aastatel 2003/2004 ja 2004/2005



Initialed for identification purposes only

Aidunastatud identifitseerimiseks

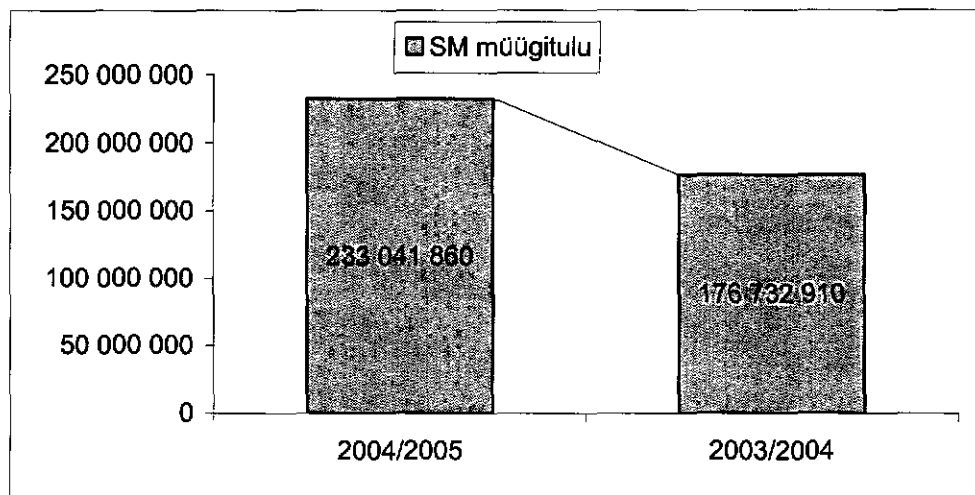
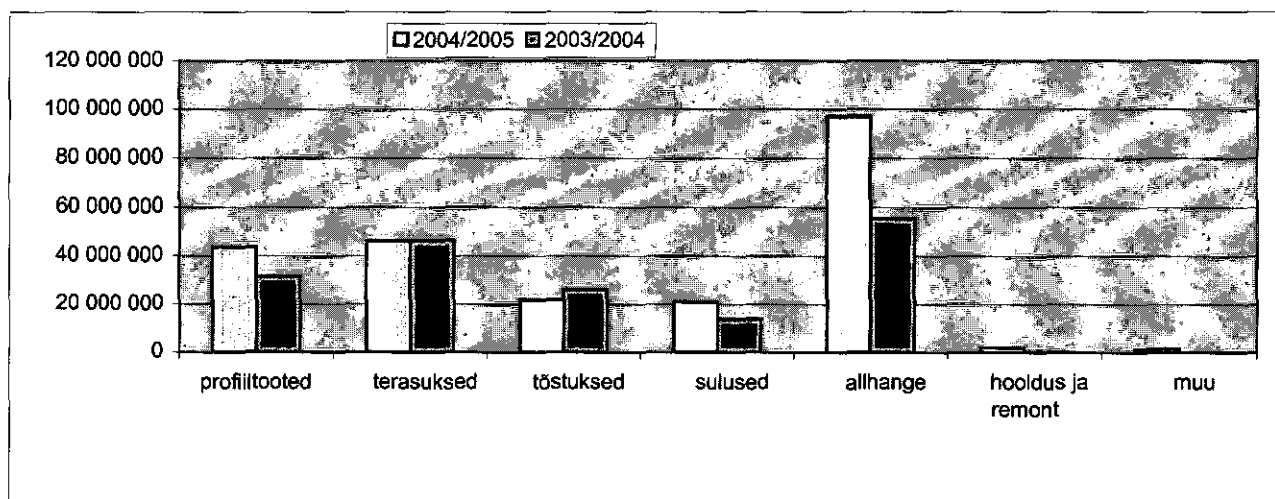
Date/kuupäev..... 20.10.2005

Signature/alla kirj.....

AUDITORBÜROO TOOMAS VILFMS

Joonis 5: AS Saku Metalli käibe areng aruandeaastatel 2003/2004 ja 2004/2005

29-12-2005

**Joonis 6: Tooteliinide areng aruandeaastatel 2003/2004 ja 2004/2005**

Initiated for identification purposes only

Altkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....20.10.2005

Signature/allkiri.....

AUDI TORANDROO TOOMAS VILLEMS

Lisa 17 Muud äritulud

	Saku Metall 2004/2005	Konsolideeritud 2004/2005	Saku Metall 2003/2004	Konsolideeritud 2003/2004
Tulu põhivara müügist	72 230	72 896	162 441	162 441
Muude kaupade ja teenuste müük	539 427	539 427	371 078	371 078
Kasum valuutakursi muutustest	31 465	34 105	60 176	60 176
Muud tulud	41 480	41 480	337 720	394 449
Muud äritulud kokku	684 602	687 908	931 415	988 144

Lisa 18 Laenude tagatised ja panditud varad

Pangalaenu tagatised AS-is Saku Metall on:

1. Hüpoteek Saku tn 13 kinnistule väärtusega 7 600 000 krooni;
2. Kommerts pant väärtusega 750 000 krooni;
3. Kommerts pant väärtusega 3 750 000 krooni;
4. Kommerts pant väärtusega 3 500 000 krooni;
5. Käendus.

Eespool nimetatud vara olid panditud ka seisuga 30.juuni 2004.

Lisa 19 Tehingud seotud osapooltega

AS Saku Metall aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

- a) omanikke (emaettevõtte omanikud);
- b) tütar- ja sidusettevõtteid;
- c) tegev- ja kõrgemat juhtkonda;
- d) eespool loetletud isikute lähisugulasi ja nendega seotud ettevõtteid.

SIA Saku Metals	2004/2005	2003/2004
Müügid	7 267 881	7 018 804
Ostud	9 401	18 092

SIA Saku Metals	30.06.2005	30.06.2004
Lühiajalised nõuded	1 120 482	228 532
Lühiajalised kohustused	6 291	16 235

Nõuded SIA Saku Metals vastu on kajastatud bilansis real "Nõuded ostjate vastu" ning lühiajalised kohustused asuvad real "Võlad tarnijatele".

Tehingutes seotud osapooltega ei ole kasutatud turuhinnast oluliselt erinevaid hindu.



Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 20.10.2005

Signature/allkiri.....

AUDITORBÜROO TOOMAS VILLEMS

29-12-2005

AS SAKU METALL AKTSIONÄRIDELE**AUDIITORI JÄRELDUS-OTSUS****AS SAKU METALL konsolideeritud finantsaruannetele
seisuga 30.06.2005**

Olen kontrollinud AS SAKU METALL (emaettevõtte) ning emaettevõtte ja selle tütaretevõtete (kontsern) 30.06.2005.a. lõppenud majandusaasta kohta koostatud emaettevõtte ja kontserni konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet. Aastaaruande koostamine on kontserni juhtkonna kohustus. Audiitori ülesanne on anda auditi tulemustele tuginedes omapoolne hinnang aastaaruande kohta.

Sooritasin auditi kooskõlas Eesti Vabariigi auditeerimiseeskirja nõuetega. Nimetatud eeskiri nõuab, et audit planeeritaks ja sooritataks viisil, mis võimaldaks piisava kindlustundega otsustada, ega aastaaruandes ei sisaldu olulisi vigu. Auditi käigus olen väljavõtteliselt kontrollinud tõendusmaterjale, millel põhinevad aastaaruandes esitatud näitajad. Audit hõlmas ka aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtete ja juhtkonnapoolsete raamatupidamislike hinnangute kriitilist analüüsi ning seisukohavõttu aastaaruande esituslaadi kohta tervikuna. Arvan, et sooritatud audit annab piisava aluse arvamuse avaldamiseks aastaaruande kohta.

Olen seisukohal, et Eesti Vabariigi raamatupidamise heast tavast lähtuvalt koostatud raamatupidamise aastaaruanne, mis näitab seisuga 30.06.2005.a. emaettevõtte bilansi mahuks 107 378 921 krooni ja kontserni bilansi mahuks 108 701 467 krooni ning emaettevõtte ja kontserni 2004.aasta finantstulemuseks 15 313 580 krooni kasumit, kajastab olulises osas õigesti ja õiglaselt emaettevõtte ja kontserni finantsseisundit seisuga 30.06.2005.a. ning siis lõppenud majandusaasta tulemit ja rahavoogusid.

Tallinnas, 20.oktoobril 2005.a

Toomas Villems
Vannutatud Audiitor

29 -12- 2005

**Aktsiaseltsi Saku Metall
ainuaktsionäri protokolliline otsus**

Aktsiaseltsi Saku Metall asukoht:
Saku 13, Tallinn.

Otsuse vastuvõtmise aeg ja koht:
04.november.2005a.

Otsuse vastuvõtmise koht: Saku 13, Tallinn.

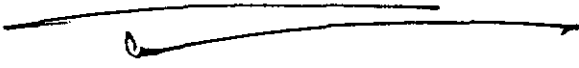
Käesolevad otsused on vastu võtnud aktsiaseltsi ainuaktsionär, Tarmo Villemi alljärgnevates küsimustes.

PÄEVAKORD:

1. Aktsiaseltsi 2004-05.a. majandusaasta aruande kinnitamine.
2. Aktsiaseltsi kasumi jaotamine.
3. Aktsiaseltsi nõukogu valimine.

AINUAKTSIONÄR OTSUSTAS:

1. Kinnitada aktsiaseltsi Saku Metall 2004-05.a. majandusaasta aruanne.
2. Vastavalt aktsiaseltsi juhataja poolt esitatud ettepanekule jaotada eelnevate perioodide jaotamata kasum ja lõppenud perioodi puhaskasum, kokku 38 588 483 krooni järgmiselt:
 - määrata dividendideks 5 881 141 krooni, mis makstakse välja aktsionärile ja aktsiate kasutusvaldust omavatele töötajatele..
 - Väljamaksed teostada vastavalt kasutusvalduse lepingutele ja protokollile lisaks olevale maksegraafikule.
 - Tasuda dividendide tulumaks summas 1 857 202 krooni;
 - jätta jaotamata kasum summas 30 850 140 krooni.
3. Valida aktsiaseltsi nõukogu, alljärgnevas koosseisus:
 - 3.1. Tarmo Villemi - eluk. Andrese tee 3, Viimsi vald, Harjumaa.
 - 3.2. Külliki Villemi - eluk. Andrese tee 3, Viimsi vald, Harjumaa.
 - 3.3. Aare Tark - eluk. Kristjani tee 8, Viimsi vald, Harjumaa.


Tarmo Villemi

Tallinna Linnakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD

29-12-2005

Majandusaasta aruande allkirjad

Juhatus on koostanud 2004/2005. aasta tegevusaruande ja raamatupidamise aastaaruande.

AS Saku Metall majandusaasta aruande kinnitas üldkoosolek "04" novembril 2005.a.

Juhatus:

Juhatus liige:

Kuupäev Allkiri
27.10.2005 [Signature] /PRAUDMANN/

Nõukogu:

Nõukogu esimees:

27.10.2005 [Signature] /T.VILLEMI/

Nõukogu liige:

27.10.2005 [Signature] /A.TARK/

Nõukogu liige:

27.10.2005 [Signature] /K.VILLEMI/